

# เปิดบ้าน ก.ล.ต. โดย บิลเดอส์ ก.ล.ต.

## ลงทุน อย่าง ปลอดภัย

ผมได้เคยเกริ่นแล้วว่า “ตลาดหุ้นไม่ใช่บ่อนการพนัน” และมีประชาชนไม่ต่ำกว่า 5 ล้านคนที่เกี่ยวข้องกับตลาดหุ้น และผมยังได้ชวนทุกท่านให้หันมาสนใจการลงทุนเพื่อหารายได้ เก็บไว้ใช้ในอนาคตกันด้วย จึงมีคำถามต่อมาว่า “ควรจะลงทุนในหุ้นอย่างไรให้ปลอดภัย”

การลงทุนในหุ้นให้ปลอดภัย อันดับแรกคือ เราต้องมีข้อมูลเป็นอาวุธครบ หน้าทีของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือ ก.ล.ต. คือ ทำอย่างไรให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง ทันเวลา และเพียงพอที่จะใช้ในการตัดสินใจลงทุน และที่สำคัญคือ ต้องทำให้ข้อมูลที่มีผลทำให้ราคาหุ้นเปลี่ยนแปลงนั้น กระจายสู่ผู้ลงทุนให้รับรู้อย่างทั่วถึงกัน ในเวลาที่ใกล้เคียงกันมากที่สุด ไม่กระจุกตัวอยู่ที่คนกลุ่มใด ซึ่งจะทำให้คนกลุ่มนั้นมีความได้เปรียบในการลงทุน

การดำเนินการในเรื่องนี้ ก.ล.ต. มีทั้งการออกกฎหมาย บังคับใช้กับผู้ที่เป็นเจ้าของข้อมูล และติดตามให้ปฏิบัติตามกฎอย่างครบถ้วน เช่น บริษัทที่เสนอขายหุ้นต่อประชาชนและบริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่ที่จะต้องเปิดเผยข้อมูลของบริษัทงบการเงิน ข้อมูลการซื้อขายหุ้นของผู้บริหารบริษัท (ดูข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ของ ก.ล.ต. [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)) รวมถึงข้อมูลที่ต้องให้แก่ผู้ถือหุ้นเมื่อมีการประชุมผู้ถือหุ้น และยังมีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ต่างๆ เช่น บริษัทประสบปัญหาร้ายแรง หยุดประกอบกิจการ จะถูกเทคโอเวอร์

หรือเปลี่ยนแปลงนโยบาย/แผนการประกอบธุรกิจ เป็นต้น โดยในกรณีหลังนี้ ก.ล.ต. ได้กำหนดให้ต้องเผยแพร่ข้อมูลทางเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ([www.set.or.th](http://www.set.or.th)) เป็นช่องทางหลัก ซึ่งสำนักข่าวต่างๆ จะสืบค้นข้อมูลที่สำคัญ เพื่อนำเสนอต่อประชาชนในวงกว้างอีกทางหนึ่ง ผู้ลงทุนจึงสามารถติดตามข่าวสารจากหนังสือพิมพ์และสื่ออื่นๆ ได้โดยง่ายครับ

ยังมีข้อมูลอีกประเภทหนึ่งที่มีมาจากแหล่งอื่นนอกบริษัท ซึ่งข้อมูลประเภทนี้ เรียกว่า “ข่าวลือ” ครับ ผู้ให้ข่าวมักไม่ประสงค์จะเปิดเผยตัวตน ซึ่งทำให้ไม่มีใครยืนยันได้ว่าข้อมูลดังกล่าวเป็นจริงหรือไม่ โดยผู้ปล่อยข่าวลือมักจะมีวัตถุประสงค์เพื่อให้คนอื่นนำข้อมูลนั้นไปใช้ซื้อขายหุ้นและทำให้ราคาหุ้นเปลี่ยนแปลงไปตามข่าวลือนั้นๆ

ก.ล.ต. มีมาตรการที่จะหยุดยั้งการแพร่ข่าวลือโดยให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องเข้มงวดกับเจ้าหน้าที่ของบริษัท เนื่องจากในขั้นตอนการส่งคำสั่งซื้อขายและให้คำแนะนำของเจ้าหน้าที่ มีช่องทางและโอกาสที่จะทำให้ข่าวลือแพร่สะพัดไปสู่วงกว้างได้ และในอีกทางหนึ่ง ก.ล.ต. ก็สืบเสาะหาข้อเท็จจริงของข่าวลือ โดยให้ผู้ที่เกี่ยวข้องนำข้อเท็จจริงมาเปิดเผยต่อสาธารณะให้เร็วที่สุด หรือถ้าไม่เป็นความจริง ผู้ที่เกี่ยวข้องต้องรีบปฏิเสธ ทั้งนี้ กฎหมายหลักทรัพย์มีข้อกำหนดห้ามผู้ใดเผยแพร่ข่าวอันเป็นเท็จให้เลื่องลือจนอาจทำให้บุคคลอื่นเข้าใจว่าหลักทรัพย์นั้นจะมีราคาสูงขึ้นหรือลดลง โดยกำหนดโทษไว้คือ จำคุกไม่เกิน 2 ปี หรือปรับเป็นเงินไม่เกินสองเท่าของผลประโยชน์ที่ได้รับ แต่ค่าปรับต้องไม่น้อยกว่า 500,000 บาทครับ

เนื่องจากการดำเนินการนำผู้กระทำความผิดฐานแพร่ข่าวมาลงโทษต้องใช้เวลา ทางที่ดีที่สุดคือ ถ้าผู้ลงทุนเจอข่าวลือต้องอย่ารีบเชื่อหรือนำข้อมูลนั้นไปใช้ตัดสินใจซื้อขายหุ้น เพราะจะกลับกลายเป็นว่าเราเข้าไปอยู่ในกระบวนการสร้างราคาหุ้นกับเขาด้วย และอาจทำให้ได้รับความเสียหายจากการลงทุนนั้นได้

ดังนั้น เพื่อความปลอดภัยในการลงทุน ทุกคนสามารถตรวจสอบข้อมูลและแจ้งเบาะแสการแพร่ข่าวลือได้ที่ศูนย์รับเรื่องร้องเรียน ก.ล.ต. โทรศัพท์ 0-2263-6000 โทรสาร 0-2256-7755 จะดีที่สุดครับ ข่าวลือนั้นจะได้หยุดและทำให้ชัดเจนโดยเร็ว ซึ่งจะเป็นประโยชน์แก่ตัวท่านและตลาดหุ้นโดยรวมด้วยครับ



ก.ล.ต. เปิดบ้าน ทุกคำถามมีคำตอบ สำหรับผู้ที่สนใจเรื่องตลาดหุ้นและการลงทุน  
ที่คอลัมน์ “เปิดบ้าน ก.ล.ต.” สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ชั้น 16 อาคารจีทีเอฟ วิทยุ  
เลขที่ 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 E-mail: [info@sec.or.th](mailto:info@sec.or.th)  
ก.ล.ต. เกื้อหนุนธุรกิจ ปกป้องสิทธิผู้ลงทุน นำตลาดทุนสู่สากล